

【冠通研究】

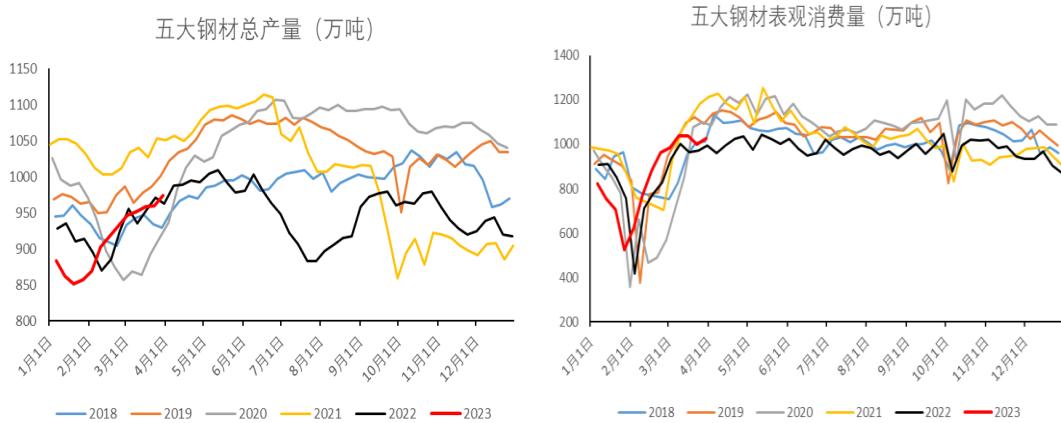
制作日期：2023年3月30日

成材表需回升，铁矿石震荡偏强

期货方面：铁矿石主力合约 I2305 高开后震荡运行，午后偏强运行，最终收盘于 905.5 元/吨，+17 元/吨，涨跌幅+1.91%。成交量 46.2 万手，持仓 55.44 万，-9095 手。持仓方面，今日铁矿石 2305 合约前二十名多头持仓为 333989 手，-1295 手；前二十名空头持仓为 294320，-3204 手，多减空减。



产业方面：外矿方面，截止 3 月 27 日，全球铁矿石发运总量 2891.0 万吨，环比增加 29.0 万吨，澳巴发运总量变动不大，非主流矿方面，印度发运处于高位。中国 45 港铁矿到港总量 2123.7 万吨，环比减少 210.1 万吨，目前到港处于中等偏低水平。内矿方面，截至 3 月 24 日，126 家铁精粉产量有所回升，产量仍处同期低位，整体上供给端暂时压力不大。需求端，根据钢联数据，截至 3 月 30 日，五大钢材总产量环比+14.2 万吨至 974.09 万吨，表观消费量环比回升 24.14 万吨，天气因素扰动减弱后，成材供需双增。库存方面，钢厂铁矿石库存低位运行，刚需补库对于矿价有较大支撑。



整体上，铁矿石基本面变动不大，仍然维持较为健康的格局。随着海外宏观扰动的消退，近几日黑色系走势更加贴近基本面，下游成材处于旺季阶段，钢厂刚需采购较为稳定，随着成材需求好转，市场信心得到提振，铁矿石也跟随成材上涨。盘面上，铁矿石 2305 持续 5 日反弹，今日回升至 900 点以上，预计短期仍震荡偏强运行，上方关注阻力位 920 附近表现。此外，铁矿石价格监管以及粗钢压减隐忧下，上方空间也不宜过于乐观。后续关注成材高价资源成交情况。

冠通期货 研究咨询部 王静

执业资格证书编号：F0235424/Z0000771

本报告发布机构

—冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。